

**PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**  
**31 de diciembre de 2012**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**1 INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida bajo la denominación de "Probrokers Casa de Valores" mediante Resolución N° 97.1.1.1.1962 del 8 de agosto del mismo año, la Superintendencia de Compañías autorizó su inscripción en el Registro de Mercado de Valores, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

PROBROKERS CASA DE VALORES S.A., es propietaria de una membresía en la Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito, con la finalidad de cumplir con lo estipulado en la Ley de Mercado de Valores.

La compañía tiene por objeto principal, realizar todas las operaciones que las disposiciones legales reglamentarias permitan a las Casas de Valores, y específicamente, entre otras, operar de acuerdo con las instrucciones de sus comitentes, en el mercado bursátil; administrar portafolios de valores o dineros de terceros para invertirlos discretamente en instrumentos del mercado de valores, adquirir o enajenar valores por cuenta propia; realizar individualmente o mediante la conformación de consorcios, operaciones de colocación primaria de valores ; dar asesoría e información en materia de finanzas y valores, estructuración de portafolios de valores, adquisiciones, fusiones, escisiones u otras operaciones en el mercado de valores, así como promover fuentes de financiamiento; explotar su tecnología, sus servicios de información y procesamiento de datos y otros relacionados con su actividad; anticipar fondos de sus recursos a sus comitentes para ejecutar órdenes de compra de valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores, debiendo retener en garantía dichos valores hasta la reposición de los fondos y dentro de los límites que establezcan las normas aplicables; ser accionista o miembro de instituciones reguladas por la Ley de Mercados de Valores, con excepción de otras Casas de Valores y compañías calificadoras de riesgo. En general la compañías tendrá todas las demás facultades que el Consejo Nacional de Valores otorgue a las Casas de Valores, aclarándose que para el cumplimiento de su objeto social podrá celebrar toda clase de actos y contratos, de cualquier naturaleza y sin ninguna limitación. En todo caso, todas las actividades que desarrolle la compañía se sujetarán a las normas legales y reglamentarias respectivas.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

## **2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC)

De tal forma los estados financieros muestran la representación fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2012.

### **2.2. Base de presentación**

Los estados financieros de Probroskers Casa de Valores al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

### **2.3. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **2.4. Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

##### **Activos financieros disponibles para la venta**

Corresponde a los activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están calificados en ninguna de las categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable. Las diferencias en el valor razonable (superávit o déficit) se reconocen en la cuenta de patrimonio reserva por valuación de activos financieros.

#### **2.6 Mobiliario y equipos**

El mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registrar directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículo y equipo en forma anual.

## PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El mobiliario y equipos se depreció mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Años
Mobiliario y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

#### Retiro o venta del mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de mobiliario y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

#### 2.7 Cuota patrimonial

La cuota patrimonial que mantiene la Casa de Valores en la Bolsa de Valores de Quito, de acuerdo la administración de la compañía considera que es un activo financiero (título valor), que se encuentra registrada al valor de la última transacción de cuota patrimonial efectuado el 29 de julio de 2011

#### 2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

#### 2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, para el año 2012 es del 23% y 2011 del 24%.

#### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2012, no se han generado activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### **2.10 Beneficios a empleados**

##### **2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

##### **2.10.2 Beneficios definidos**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valores actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultado.

La compañía no ha procedido a registrar la provisión de jubilación patronal y desahucio considerando que los empleados que ingresan a la compañía ingresan en los últimos meses del año 2012 y considerando que su efecto no es significativo.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **2.10.3 Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.
- 

#### **2.12 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

#### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

#### **2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La administración de la Compañía, estima que la adopción de nuevas normas, enmiendas e interpretaciones, aún no efectivas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

#### **2.15 Gestión de capital**

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **3 ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Riesgo de contraparte

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del presidente mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

##### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

##### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estas a dichas variables.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las políticas para mitigar estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

### **Riesgo operacional**

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Casa de Valores tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **Riesgo de contraparte**

Comprende el riesgo de pérdidas derivadas del imprevisto incumplimiento en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos valores u otros instrumentos por las partes que intervienen en el mercado de valores.

La Administración con el fin de mitigar este riesgo se asegura que la operación acordada en la bolsa de valores se liquida a través de la entrega de los valores y el dinero entre compradores y vendedores.

Adicionalmente verifica el riesgo de compromiso de activos, es decir, la Casa de Valores confirma la existencia de los valores previo a su negociación asociados a los ciclos de liquidación y "los tiempos entre la entrega del dinero y la recepción de los fondos y viceversa".

#### **4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### **4.1. Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

## PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario y equipos y activos intangibles.

#### 4.2. Vida útil de mobiliario, equipo y vehículo

La Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

#### 5 EFECTIVO

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Caja	US\$ -	US\$ -
Bancos	<u>78.534,02</u>	<u>16.033</u>
	US\$ <u>78.534,02</u>	US\$ <u>16.033</u>

#### 6 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de los activos financieros se compone como sigue:

	2012	2011
Disponibles para la venta		
Acciones y participaciones	<u>92.069,20</u>	<u>-</u>
	US	
	\$ <u>92.069,20</u>	US\$ <u>-</u>

#### 7 MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un detalle del mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Muebles y enseres	US\$ 3.484,00	US\$ -
Equipo de computación	2.787,00	-
(-) Depreciación acumulada	<u>(258,96)</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>6.012,04</u>	US\$ <u>-</u>

El movimiento de mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	US\$ -	US\$ 8.649
Mas (Menos):		
Ventas	-	(8.065)
Adiciones	6.271,00	-
Depreciación del año	<u>(258,96)</u>	<u>(584)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>6.012,04</u>	US\$ <u>-</u>

## 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 otros activos no corrientes se detallan a continuación:

	2012	2011
Fondo de garantía BVQ	US\$ 13.158,31	US\$ 17.893
Cuota patrimonial	<u>90.000,00</u>	<u>90.000</u>
	US\$ <u>103.158,31</u>	US\$ <u>107.893</u>

La cuota patrimonial que posee en la Bolsa de Valopres de Quito, se encuentra registrada conforme al precio de la última transacción de una cuota patrimonial de 29 de Julio de 2011 sustentado en la circular de la Presidenta Ejecutiva de la Bolsa de Valores de Quito de 17 de Noviembre del 2011 en la cual se certifica el mencionado monto.

La Compañía efectuó un análisis jurídico sobre la Cuota Patrimonial y presentó un recurso administrativo con trámite 39749-0 el 9 de Agosto del 2011 para que deje sin efecto la circular SC.IMV.NOR.2010.003.277997 emitida el 20 de Diciembre del 2010 por la Intendencia de Mercado de Valores, debido a que según la Administración de la Cuota Patrimonial debe contabilizarse a valor de mercado y no su costo histórico.

## 9 CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Sueldos y salarios	US\$ 4.469,05	US\$ 1.631
IESS	191,78	129
Retención fuente, renta e Iva	627,58	1.011
Otros	3.583,43	3.476
	<u>US\$ 8.871,84</u>	<u>US\$ 6.247</u>

## 10 PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Beneficios sociales	US\$ 121,68	US\$
Participación a trabajadores	25.393,03	17
Impuesto a la renta	32.589,79	2.920
	<u>US\$ 58.104,50</u>	<u>US\$ 2.937</u>

## 11 IMPUESTO A LA RENTA

### 11.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2012	2011
Gasto por impuesto corriente	US\$ 32.589,79	US\$ 2.920
Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>US\$ 32.589,79</u>	<u>US\$ 2.920</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>US\$</u>	<u>\$</u>

## PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (2012) 24% (2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% (2012) y 14% (2011) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2012		2011
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	169.286,88	US\$	113
Participación trabajadores		<u>(25.393,03)</u>		<u>17</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		143.893,85		96
Partidas conciliatorias:				
Ingresos exentos		(3.779,52)		-
Gastos no deducibles		<u>1.580,43</u>		<u>5.025</u>
Utilidad gravable		141.694,76		5.121
Impuesto a la renta causado 23%-24%	US\$	32.589,79	US\$	1.229
Anticipo mínimo		<u>1.254,51</u>		<u>2.290</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$	32.589,79	US\$	2.920
Menos:				
Anticipo pagado		(70,44)		
Retenciones del año		(5.740,40)		(1.184)
Retenciones años anteriores		<u>(998,82)</u>		<u>(2.735)</u>
Impuesto a pagar (crédito tributario)	US\$	<u>25.780,13</u>	US\$	<u>999</u>
Anticipo próximo año (*)		<u>3.084,64</u>		<u>1.255</u>

(\*) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>143.893,85</u>	US\$ <u>96</u>
Impuesto a la renta 23%-24%-impuesto mínimo	<u>33.095,59</u>	<u>2.920</u>
Ingresos que no son gravados para determinar la utilidad gravada por 23%-24%	(869,29)	-
Gastos que no son deducibles para determinar la utilidad gravada:		-
Gastos no deducibles por 23%-24%	<u>363,49</u>	-
Gasto por impuesto a la renta	US\$ <u><u>32.589,79</u></u>	US\$ <u><u>2.920</u></u>

## 12 PATRIMONIO

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2012 y el capital asciende a US\$ 114.000,00 dividido en 2.850 acciones a US\$ 40,00 valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social asciende a US\$ 90.000 dividido en 2.250 acciones a US\$ 40,00 cada una de valor nominal unitario.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 13 RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Corresponde al valor neto entre las diferencias del valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta que posee la Compañía. Con excepción de las pérdidas por deterioro del valor de ganancias y pérdidas por diferencias de cambios en moneda extranjera.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva por valuación de inversiones disponibles para la venta se debe mantener en esta cuenta hasta que se produzca la baja o enajenación del activo fecha en la que se debería reconocer la pérdida o utilidad, con cargo al resultado neto del ejercicio.

## PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### 14 INGRESOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Dividendos	US\$ 3.779,52	US\$ -
Distribución comisión operaciones bursátiles	-	3.250
Ingresos por asesoría	-	15.073
Operaciones bursátiles	287.019,42	51.001
	<u>US\$ 290.798,94</u>	<u>US\$ 69.324</u>

#### 15 GASTOS

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	2012	2011
Gastos de administración	US\$ 94.684,67	US\$ 49.543
Gastos generales	12.649,62	9.617
Impuestos tasa y contribuciones	14.189,74	8.251
Otros	1.013,50	5.075
	<u>US\$ 122.537,53</u>	<u>US\$ 72.486</u>

#### 16 Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Detalle	Compras	Cuentas por pagar
Accionistas	US\$ 53.238,26	US\$ 3.278,46
<b>Total</b>	<u>US\$ 53.238,26</u>	<u>US\$ 3.278,43</u>

## **PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **17 DEMANDAS**

PROBROKERS CASA DE VALORES S.A., mantiene una demanda objetiva en contra de la Superintendencia de Compañías e Intendente del Mercado de Valores de Quito, dicha demanda está designada a la II Sala del Tribunal Contencioso Administrativo, con el Juicio No 570-2012 por una cuantía indeterminada y con un estado previo a prueba. De acuerdo al asesor legal la demanda planteada, no existe contingencia para PROBROKERS CASA DE VALORES, ya que en el juicio se impugna dos resoluciones de carácter normativo y, en el evento de que se dictare sentencia desfavorable, la compañía demandante no estará obligada a satisfacer ningún valor.

#### **18 ASPECTOS TRIBUTARIOS**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

##### **Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

##### **Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

## PROBROKERS CASA DE VALORES S.A.

### Notas explicativas a los estados financieros

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde el exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

### 19 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

### 20 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de este informe no se han presentado eventos que en la opinión la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



**Dr. Santiago Cornejo**  
Presidente



**Franklin Uicuango**  
Contador